

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Moneta Long Short part A (FR0010400762)

Cet OPCVM coordonné est géré par Moneta Asset Management

Objectifs et Politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Moneta Long Short, de classification diversifié, est un fonds de stock-picking investi en actions européennes dont l'exposition nette au marché est comprise entre -20% et 100%, avec une politique de gestion historique qui expose le fonds à 40% en moyenne aux actions européennes.

Le Stock-picking

L'équipe de gestion met en œuvre une stratégie de sélection de valeurs visant à étudier en profondeur les fondamentaux des sociétés dans lesquelles ils décideront ou non d'investir.

La sélection des investissements est basée sur un processus rigoureux dont le point central est l'analyse financière. Cette discipline de gestion passe par :

- *Un travail de recherche approfondi* qui combine l'analyse fondamentale, le dialogue avec les sociétés, une connaissance approfondie des différents secteurs et l'utilisation de la recherche externe.
- *La détection des anomalies de valorisation* sur notre univers de valeurs de sociétés européennes, qui repose sur l'utilisation rigoureuse d'un modèle propriétaire.
- *L'analyse rétrospective régulière de la qualité des décisions* afin d'améliorer le processus d'investissement.
- *Le suivi de l'écart entre le cours de bourse et notre valorisation de la société* mesurant le potentiel de hausse (ou de baisse) qui, conjugué avec notre opinion sur le risque du titre, est à l'origine de nos décisions d'investissement ou de désinvestissement.

La gestion Long-Short

Par définition, l'univers d'intervention est plus large que celui d'un fonds actions classique car les investissements sont à la fois réalisés dans des sociétés jugées sous évaluées (en pariant sur l'appréciation de leur cours) mais également sur des valeurs considérées comme surévaluées (en pariant sur leur baisse de leur cours). Les positions

vendeuses viennent en partie couvrir les positions acheteuses, et contribuent à réduire la volatilité globale du portefeuille qui est inférieure à celle d'un fonds actions classique.

Caractéristiques essentielles

L'objectif du fonds est de réaliser une performance supérieure à l'indice composite : 40% DJ Stoxx 600 + 60% Eonia, peu corrélée à celle des actions sur le long terme et avec une volatilité inférieure à celle de l'indice DJ Stoxx 600, sur la durée de placement recommandée.

Moneta Long Short est investi :

- essentiellement en **actions européennes de toutes capitalisations**. A titre accessoire, en actions de sociétés non européennes cotées sur une bourse d'un pays membre de l'OCDE.
- en **titres de créances et instruments du marché monétaire**. Le fonds pourra investir sur ces actifs jusqu'à 100% de l'actif en cas d'absence de signal d'achat ou de vente.
- en **instruments dérivés**. Le fonds pourra intervenir sur les futures des marchés actions européens négociés sur un marché réglementé. Il sera ainsi possible de changer l'exposition du portefeuille au risque action.
- en **CFD (Contract For Differences) ou en equity swap** montés sur mesure pour lui permettre de prendre des positions soit vendeuses soit acheteuses afin de réaliser sa stratégie.
- en **parts d'OPCVM coordonnés** français et/ou européens jusqu'à 10% de son actif.

Le fonds réinvestit ses revenus (fonds de capitalisation).

La durée de placement recommandée est de 5 ans.

Les souscriptions et rachats sont centralisés chaque jour jusqu'à 17h00 chez RBC Dexia Investor Services Bank France et sont exécutés sur les cours de clôture du lendemain.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible A risque plus élevé
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps.

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Risques principaux

Risque actions : le fonds sera exposé au risque de marché actions dans des proportions variables suivant les stratégies initiées. Une baisse des marchés actions pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative dans le cas où l'exposition nette du fonds aux marchés actions serait positive.

Risque lié à la gestion : lors de l'initialisation des positions acheteuses

et vendeuses, les gérants anticipent respectivement des hausses (sur les titres achetés) et des baisses (sur les titres vendus) des marchés actions. Ces investissements peuvent ainsi entraîner des risques de pertes importantes en cas d'évolution des marchés contraire aux anticipations.

Risque de perte en capital : le fonds ne bénéficie d'aucune garantie en capital ni protection. Il est très possible que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Risque de crédit : le fonds pouvant investir sur des obligations cotées publiques ou privées, il est exposé directement à un risque de crédit.

Risques accessoires

Le risque de change, le risque de taux et le risque de contrepartie sont des risques accessoires, ils sont décrits dans le prospectus du fonds à la page 9. Le prospectus est disponible sur le site internet de la société de gestion : www.moneta.fr.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent le croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée part A _____ 1,5% maximum
Frais de sortie part A _____ Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants part A _____ 1,62%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

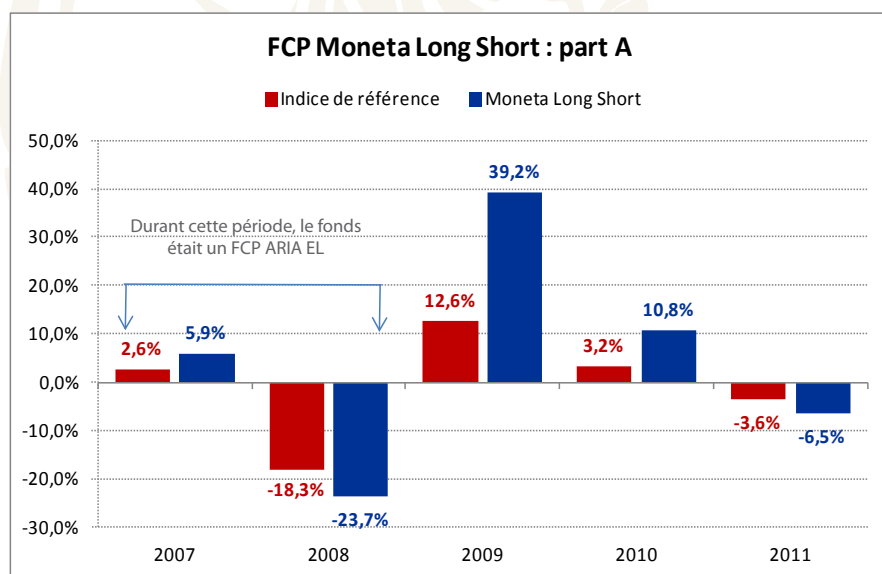
Frais de performance _____ 20% TTC de la performance du FCP au delà de la performance du Benchmark (40% Stoxx 600 + 60% Eonia), uniquement si la performance du FCP est positive.

Le chiffre des **frais courants** communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31/12/2010. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance.

Il n'est pas dans la politique de la société de gestion de prélever d'autres commissions.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer aux pages 10 à 12 du prospectus de cet OPCVM, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion Moneta Asset Management - 17, rue de la Paix 75002 Paris ou sur le site internet www.moneta.fr

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Les frais courants ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées ont été inclus dans le calcul des performances passées. Les éventuels frais d'entrée ou de sortie n'ont pas été inclus dans le calcul des performances passées.

Moneta Long Short a été créé le 22 décembre 2006.

L'indice de référence est l'indice composite : 40% DJ Stox 600 + 60% Eonia

Le fonds a été transformé d'ARIA EL à OPCVM coordonné le 22/05/2009.

Les calculs sont faits dividendes réinvestis pour le fonds MLS et l'indice Eonia. La performance du Stoxx 600 est calculée hors dividendes.

Devise de calcul des performances passées de l'OPCVM : euro

Informations Pratiques

Dépositaire : RBC Dexia Investor Services Bank France

Information : vous pouvez obtenir de plus amples informations (philosophie de gestion, équipe, prospectus, lettre mensuelle...) auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative : la valeur liquidative du fonds est quotidienne, elle est mise à jour sur le site internet www.moneta.fr.

Fiscalité : la législation du pays d'origine du fonds, la France, n'a pas d'impact sur les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values éventuelles liées à la détention de part peuvent être soumis à taxation. Ce fonds est éligible au contrat d'assurance-vie en unités de compte.

Responsabilité : la responsabilité de Moneta Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

La société Moneta Asset Management est une Société de Gestion de Portefeuille agréée par la France sous le n°GP03010 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 04/01/2012.